

学校编码: 10384  
学 号: B9711006

分类号\_\_\_\_\_密级\_\_\_\_\_  
UDC \_\_\_\_\_

## 学 位 论 文

# 论上市公司中期财务报告

胡 振 超

指 导 教 师: 葛家澍教授

申请学位级别: 博 士

专 业 名 称: 会 计 学

论文提交日期: 2000 年 8 月

论文答辩日期: 2000 年 9 月

学位授予单位: 厦 门 大 学

学位授予日期: 2000 年 月

答辩委员会主席\_\_\_\_\_

评 阅 人\_\_\_\_\_

2000 年 8 月

# 论文摘要

会计分期是会计的四个基本假设之一，它是指对企业的持续经营过程进行一定的划分，按照划分的期间来报告企业的经营活动及其成果，从而满足企业外部不断了解企业经营活动的需要。会计分期限定了财务报告的时间界限。长期以来，形成了按年度提供财务报告的惯例。随着经济环境的变化，特别是证券市场的快速发展，人们对会计信息的及时性提出了更高的要求。适应人们的需要，涵盖期间短于一年的中期财务报告（以下简称中期报告）开始出现并逐渐发展起来。但是与年度报告相比，除了涵盖期间缩短以外，中期报告还有哪些特点？特别是应如何看待中期期间，是应该作为年度会计期间的一部分，还是应该作为一个单独的会计期间？一直存在着争议。

在我国在从计划经济体制向市场经济体制的转轨过程中，证券市场获得了迅猛的发展，在国民经济的各个方面发挥着越来越重要的作用。作为完善证券市场会计信息披露体系的一部分，如何借鉴其他国家的经验，发展我国的上市公司中期报告，成为摆在我们面前的一个现实问题。

本文的主要目的在于，通过对中期报告的发展历史及相关问题的研究，力图回答中期报告有何特点这样一个问题，进而为如何发展我国上市公司中期报告提出有用的建议。为此，本文在结构上除前言外，共分五章，具体内容如下：

## 第一章 中期报告的理论基础

在会计的发展过程中，以年度作为惯例的对外报告期间并不是从来就有的。在十八世纪工业革命到来之前，企业具有短期经营的特性。人们习惯于在清算时对外提供会计信息，此时，所提供的会计信息就涵盖了企业整个存续期间。只是当企业逐渐倾向于持续经营时，以年度作为对外报告期间才成为惯例。但是除非企业进行清算，否则年度收益都带有暂时的性质，人们还是希望获知企业整个生命周期的最终收益。因此，从不同的角度出发就会产生两种不同的中期观念。广义的中期指短于企业存续期的期间，包括年度在内，此时的年度报告也称为中期报告。AICPA 就曾经表达过这种想法。狭义的中期是指短于一个会计年度的期间。本文中的中期报告是指以后者作为报告期间的对外财务报告。

现代企业理论认为企业的实质是“一系列契约的联结”。契约的签订与执行

需要支付一定的成本，这种契约成本是交易费用的主要组成部分。由于不确定性、获取信息所需要的成本及人的有限理性，使得任何完备的契约成为不可能，签约各方普遍存在着一种信息不对称。这会产生两个问题：逆向选择和道德风险。会计信息系统有助于减少信息不对称的情况，但其形式和内容却随着社会经济环境的变化而不同。中期报告是在目前经济环境下解决信息不对称问题的一个合理的选择。

有效市场假说为研究证券市场运行效率提供了理论基础。按照这一理论，证券价格反映的信息越充分、从一个均衡达到另一个均衡的时间越短暂，市场越有效率。实证研究表明，目前各国证券市场最多只能达到半强式有效。中期报告以较为经济的方式，及时向市场传递了新信息而有助于提高市场效率。

会计基本假设构成了整个会计系统的基础和前提条件，体现了客观经济环境的特点，并会随客观经济环境的变化而作出一定的调整。年度会计期间的形成主要受当时信息提供成本、以年度作为财富分配基本时间单位的观念以及风险水平等因素的制约。当客观环境发生变化时，会计期间也要加以调整。因此，中期报告的出现是会计分期假设的自然延伸和应有之义。

## 第二章 中期报告的产生、发展及其效用

从所收集到的资料来看，最早的中期报告来自于美国钢铁公司的自愿披露。在其后的发展过程中，以美国为代表的一些主要国家和国际性组织为此作出精彩纷呈的贡献。

中期报告在美国的发展可以分成二个阶段：二十世纪 60 年代以前的初步形成阶段和以后的发展和完善阶段。早期对中期报告的要求主要来自于证券交易所。在二十世纪 60 年代以前，SEC 对中期报告的要求先后经历了以 8-K 表提供季度销售收入信息、以 9-K 表取代 8-K 表提供季度销售收入信息和重新以 9-K 表提供半年盈利信息等几种形式，其中受到财务分析师联合会的大力支持。在这一阶段，中期报告无论从内容、格式还是编报频率上都呈现出多样性，并且伴随着大量的反对意见。

二十世纪 60 年代以后，中期报告逐渐引起了越来越多的关注。SEC 在广泛调查研究的基础上，于 1970 年要求以 10-Q 表取代 9-K 表来提供季度报告，在 1974 年又对此进行了修订并沿用至今。同时，为了解决中期报告编制过程的确认与计量问题，美国会计原则委员会（APB）于 1973 年制订了第 28 号意见书《中期财务报告》。此后，美国会计准则委员会（FASB）又发布了多个会计准则涉及

到对 APB 第 28 号意见书的修订。

与此同时，包括加拿大、澳大利亚、新西兰、我国的台湾及香港在内的许多国家和地区都加强了对中期报告的研究，对此进行了专门的规范。英国会计准则委员会（ASB）也于 1996 年发布了中期报告会计准则的征求意见稿。国际会计准则委员会（IASB）于 1998 年 4 月发布了第 34 号国际会计准则《中期财务报告》，标志着世界范围内对中期报告的普遍认可。

社会需要是推动中期报告发展的原动力。二战以后，社会经济环境发生了巨大的变化。全球经济一体化的趋势和金融工具创新、技术进步等因素的影响，使企业面临的不确定性大为增加，这就显著地扩大了人们对企业经营活动的信息主要是会计信息的需要。证券市场的发展对会计产生了重要影响，决策有用性逐渐成为会计的主要目标，主要适应于财富分配的需要而形成的年度会计分期，在满足信息使用者对及时性会计信息的需求方面就显得不足。会计是一个信息处理系统，主要由信息加工处理技术来决定的会计信息提供成本在任何时候都是制约会计信息揭示的种类、数量和质量的一个关键性变量。以电子计算机为代表的信息技术的革命，已经大大降低了这一成本，使得按更短的时间周期提供会计报表成为可能。在以上各种因素的推动下，中期报告开始出现并逐渐发展起来。

中期报告的出现和发展是不争的事实，然而，人们更关心的问题是：中期报告有没有用？有什么用？为此，进行了大量的调查研究和实证检验。不同组织开展的调查研究得出了基本相同的结论：中期报告能以一种较为可靠的方式使信息使用者及时获得企业的相关信息，有助于预测未来而对决策有用。在这一问题上的实证检验主要集中于两个方面：中期盈利数据的预测能力和信息含量。大部分的实证检验表明，中期盈利数据对年度盈利的预测能力要强于使用以前年度盈利数据的预测能力，而且越接近年底的中期盈利数据预测能力越强，并试图解释其中的原因。在中期报告信息含量方面，大部分的实证研究也得出了肯定结论。

### 第三章 中期报告的编报框架和确认与计量问题

以会计目标为中心的财务会计概念结构的建立，为中期报告的编报提供了一个分析性框架。作为企业财务报告体系的有机组成部分，中期报告的目标必定与年度财务报告的目标相一致。稍有不同的是，中期报告的决策有用性更加强调中期盈利与年度盈利的关系，或者说，中期报告之所以有用，很大程度上在于它对年度盈利的预测作用。为实现这一目标，中期报告提供的信息也必须具备一定的

质量特征和受到成本与效益原则的约束。中期报告由于提高了信息的及时性而较多使用了估计与判断，使可靠性与相关性的权衡更为突出。由于季节性、周期性因素的影响，降低了相邻中期的可比性，而强调了与以前相应中期的比较。成本与效益原则始终是中期报告的制约因素，但要对此进行全面衡量则比较困难。在重要性方面，中期报告的判断标准应低于年度报告。

由于报告期间的缩短，使得跨不同中期的未完成的交易和事项及季节性、周期性因素成为影响中期报告确认与计量的主要因素。这些因素的影响通过对中期报告的两种不同的观点而体现出来。长期以来，在中期报告上存在着独立观与一体观之争。独立观将中期看作与年度性质一样的独立的会计期间，只不过时间缩短而已。因此，在确认和计量上采用与年度报告相同的会计程序与方法。独立观着重于对以往中期的真实反映，所提供的信息较具可靠性，但相关性相对较差。一体观认为中期是整个会计年度的有机组成部分，在确认和计量上要考虑对全年的经营成果所作的判断的影响，因此要对年度报告的会计程序与方法作适当的修正。一体观着眼于对年度收益的预测，所提供的信息较具相关性。但由于使用了较多的估计与判断，而使可靠性受到影响。从世界范围看，美国和我国的台湾省较倾向于一一体观，而其他大多数国家和地区包括 IASC 在内较倾向于独立观。

无论是独立观还是一一体观，在收入的确认上都严格遵循了实现原则，即使对季节性的收入，一体观也不主张进行预计或分配。成本与费用的确认关键在于如何与收入进行配比。对于与收入直接相关的成本与费用应在收入确认的中期确认；对于其他的成本与费用，如果能够明确区分其影响或效用，则可以在不同中期进行分摊，否则于发生的当期确认。即使倾向于独立观的准则，在有条件的情况下也允许对成本与费用进行分摊，只不过相对而言，更为谨慎，条件也更为严格。对于存货的处理上，较明显地体现了独立观与一体观看差别。如对于存货跌价损失，如果预测以后能够回升，一体观则不加以确认；而独立观则进行确认，并在以后随实际情况而加以调整。由于所得税是相对于年度而言，所以在中期所得税的处理上都采用了一一体观的处理方法，即综合考虑全面的收益情况来确定所得税率，并在每个期末根据实际情况对所得税率进行重新估计调整。对于停业项目、非常项目和非经常发生的项目，各国都采用了在发生时确认而不能进行分配的处理方法。

可以看出，在实际运用过程中，很少有采用纯粹的独立观或一体观的做法，大多是两者的结合。

#### 第四章 中期报告的披露与信息质量保障

中期报告的披露包括报告期间和提供报告的期限。从世界范围来看，以半年报为最多，其次是季度报告，并没有要求提供月报的情况。至于提供报告的期限，则有多种规定，从 20 天（季报）到 180 天（半年报）不等。中期报告的内容以简化的会计报表为主，往往规定有最低的披露限度，但绝不禁止提供完整的会计报表。为了增加可比性，中期报告的列报期间要多于年度报告。一般而言，要求提供本中期、年初至今及上年可比期间的信息。会计报表附注的内容，各国的规定都有大同小异。在提供单独的第四季度报告、分部信息、季节性问题的及管理当局的评述等几个问题上，都有进一步加强要求的趋势。

中期会计变更主要包括：会计原则变更、会计估计变更和会计主体变更。其中会计主体变更主要参照企业合并的相关处理方法，在此不作讨论。中期会计原则变更和会计估计变更在参照年度会计变更的处理方法时，也有一些特殊的规定。美国就专门制订有 FAS 3 “在中期财务报表中报告会计变更”，对这一问题进行规范。如当会计原则变更不是发生于年度第一个中期时，变更的累积影响数应计入第一中期的净损益，而不是变更中期的净损益，并对本年度以前中期的会计报表进行重新表述。中期会计差错更正分为两种情况：同一财务年度前期中期会计差错的更正和前一年度会计差错的更正。在第一种情况下，计入当期期初留存收益还是当期损益，不再对可比期间重新表述。对于后一种情况，则要对所有可比期间的报表重新表述。中期前期调整是指与本年度以前中期相关的调整，分别确认对本中期和本年以前中期的调整数并计入各期损益，对各期报表进行重新表述；确定与以前年度相关的调整数额，计入本年第一中期的损益中。

中期报告的信息质量保障途径包括：中期报告会计准则、中期报告信息披露制度、注册会计师对中期报告实施的质量鉴证及包括强化会计人员的责任和发挥财务分析师的作用在内的其他措施。由于注册会计师的独立性及特有的公信力，使得人们对其在保障中期财务信息质量方面所起的作用有着较高的期望。但由于中期报告的一些固有特点，使得注册会计师在介入中期报告方面区别于年报。除审计外，注册会计师在介入中期报告的方式有两种：早期作为中期报告的编报顾问；目前主要对中期报告实施复核。有限复核不同于审计，在目标及所采用的程序等许多方面都有较大的不同，对中期财务信息的质量只起一定程度的保证作用。

#### 第五章 我国的上市公司中期报告研究

我国上市公司中期财务报告是随着我国证券市场的发展对信息披露的需求，特别是对会计信息披露的需求而产生与发展起来的。1994 年以前，并没有对上市公司中期报告的专门规范，只是与其他信息披露要求一起泛泛提及。当时公布的中期报告在格式和内容上并不统一，质量不高。1994 年，中国证监会专门发布的《公开发行股票公司信息披露的内容与格式准则第三号（中期财务报告的内容与格式）（试行）》（以下简称《中报披露准则》），并于 1996、1998 和 2000 年进行了三次修订和完善，实务中中期报告的披露质量也在不断地提高。针对中期报告的确认和计量缺少规范的情况，财政部于 1999 年 11 月发布的《中期财务报告（征求意见稿）》，则是整个中期报告规范体系进一步完善的开始。

以上的两个准则中也都存在着一些不足之处。如在征求意见稿中，采用了近似极端的独立观，这主要考虑了我国目前会计数据失真较为严重的现实状况，对于保证中期信息量真实性是有用的。但这一准则毕竟是在上市公司中运用，对相关性的考虑未免欠缺。再如对于中期所得税的规定过于简单。

与此同时，中期报告在实务中也存在着不少问题。主要有信息披露不及时、不充分、虚假陈述、利用中期报告进行利润操纵等等，这些问题的存在不利于证券市场效率的提高。造成这些问题的原因是多方面的，主要是与我国体制转轨过程中的证券市场的现状有关。

除了从根本上加快我国证券市场的市场化的进程以外，目前可行的改进这些问题的建议有：建立和完善上市公司中期报告规范体系；完善上市公司的法人治理结构，建立真正的现代企业制度；发挥注册会计师的作用；加强对信息的披露的监管力度和执法力等等。

比起我国年轻的证券市场而言，上市公司中期报告的发展历程更为短暂。其质量的提高将是一个系统工程，与整个大环境是分不开的。如何借鉴国际经验，结合我国的实际情况，尽快制订出较为完善的中期报告会计准则，则是近期这一领域的工作重点。最终目标则是改进我国上市公司中期报告的质量，提高证券市场的效率。

**关键词：** 会计期间      中期      财务报告

厦门大学博硕士论文摘要库



## ABSTRACT

Interim financial report is the report that covers less than one year, including semi-year, quarterly and monthly reports. The objectives of interim financial report is to forecast yearly operating results by providing more timely interim operating results information, hence to help external financial report users make investment and credit decisions.

Influenced by information presenting costs, wealth distribution and risk control factors, it has been the practice in accounting to make financial statements yearly for a long time. As the social economic environment changes, especially after the World War II, the uncertainties confronted by enterprises increase greatly due to the economic globalization, creative financial instruments and technological development, which enlarge significantly the requirement of operating activities information, especially accounting information, by enterprises. The development of security market has a great impact on accounting, decision usefulness becomes the main objective of accounting gradually. Yearly accounting period which is adapted to the requirement of wealth distribution becomes poor in presenting timely accounting information used by information users. The revolution of information technology based on electronic computers lessens greatly the information presenting costs and makes it possible presenting financial statements within shorter period. Interim report emerges and develops gradually due to all those factors.

The original interim report dates back to the voluntary disclosure of American Steel Company. Some major countries especially USA and international institutions contribute greatly to it in the following years.

Presenting interim report in the early years in the USA was required by stock exchanges. Before 1960s, interim report required by SEC went through consecutively such forms as presenting quarterly sales revenue information by 8-K form, presenting quarterly sales revenue information by 9-K form instead of 8-K form and presenting semi-year earnings information by 9-K, which was supported greatly by FFA (Federation of Financial Analysts). During this time, interim report took on versatile forms whether in contents, forms or the frequency of making financial statements, and in the meantime accompanied by a large amount of negative opinions.

After 1960s, interim report attracted people gradually. Presenting quarterly report by 10-Q form instead of 9-K form was required by SEC in 1970, which was based on an extensive investigation by SEC. This requirement is revised in 1974 and 10-Q form is used today after that. In the meantime, APB publicized APB opinion №28 "Interim Financial Report" in 1973 in order to solve the problems of recognition and measurement during the process of preparing interim report. After that FASB publicized several accounting standards concerning the revision of APB opinion №28.

At the same time, many countries and regions including Canada, Australia, New Zealand and Taiwan Province and Hong Kong of PRC strengthened the research on interim report and made specific stipulations on it. ASB of U.K. also publicized the ED (Exposure Draft) on Interim Report Standard in 1996. IAS №34 "Interim Financial Report" which was publicized by IASC in April, 1998 marks the general acceptance of interim report worldwide.

Unfinished transactions and events ranging from different interim periods, quarterly and periodical factors are the main factors in influencing the recognition and measurement of interim report due to shorter reporting period. The influence of these factors is embodied by two different opinions on interim report. There is a controversy on interim report by individual opinion and

integral opinion for a long time. Individual opinion regards interim period as the same independent accounting period as yearly period, but it is only shorter. Hence, the same accounting procedures and methods in recognition and measurement used by yearly report is also good interim report. Individual opinion pays more attention to the truthful disclosure of former interim results and provides more reliable but relatively less relevant information. Integral opinion regards interim period as an integral part of a whole accounting period, the influence of annual operating results should be considered in recognition and measurement, hence the accounting procedures and measurement of yearly report should be revised. Integral opinion pays more attention to the forecast of yearly income and provides more relevant information, but the reliability of information is influenced due to the use of many estimations and judgements. USA and Taiwan Province of PRC are liable to accept integral opinion, whereas many other countries and regions including IASC are liable to accept individual opinion.

Realization principle should be abide both by Individual opinion and by Integral opinion in the recognition of revenues. Even the quarterly revenue should not be accrued or amortized by integral opinion. The key in the recognition of cost and expense lies in how to match the relevant revenue. The cost and expense which is directly relevant to revenue should be recognized in interim period; as for the other cost and expense, if its influence or effectiveness is able to be definitely determined, it should be amortized in different interim periods; if not, it should be recognized at the present period when it occurs. As for those pro-Individual opinion standards, costs and expenses are allowed to be amortized in certain conditions which are relatively prudent and strict. The accounting process of inventories obviously embodies the difference between Individual opinion and Integral opinion. For example, as far as loss due to market decline of inventory is concerned, if it is forecast to be higher later, Integral opinion will not recognize it, on the contrary, Individual opinion will do it and it will also be adjusted according to the changing conditions later. Because income tax normally covers one year period, the accounting method proposed by Integral opinion should be used in the treatment of interim income tax, i.e., income tax rate is determined by considering integrally the conditions of comprehensive income and the income tax rate is often estimated and adjusted at the end of accounting period according to its practical conditions. As far as non-operating items, extraordinary items and non-frequently occurring items are concerned, the treatment of immediate recognition instead of amortization is widely accepted by all the countries in the world.

It is obviously to see that the combinations of the methods proposed by Integral opinion and the methods proposed by Individual opinion instead of sole Integral methods or sole Individual methods are practically used.

The disclosure of interim report includes reporting period and the period of presenting report. Semi-year report is widely used in the world and quarterly report is next to it, but monthly report has never been asked to present. There are many stipulations concerning the period of presenting report which range from 20 days (quarterly report) to 180 days (semi-year report) unequally. The contents of interim report are mainly based on brief financial statements and the minimum of disclosure is often required, but presenting complete financial statements is never banned. The presenting periods of interim report are longer than yearly report in order to increase comparability. Generally speaking, the information of this interim period, beginning of the year up to now and the comparative period of last year is asked to be presented. The contents of financial statement supplement in different countries in the world are the same in major aspects but

different in minor aspects. There is an increasing tendency to be asked to present individual 4th quarter report, segment information, problems relating to season and the evaluation of administrative bureaus.

The protection methods of information quality of interim report include: accounting standards on interim report, systems of disclosure of interim report information, the qualitative auditing on the practice of interim report by CPAs and other measures including intensifying accountants responsibilities and giving full play to financial analysts. CPAs are much more expected to secure the quality of interim financial information because of their independence and peculiar public credibility. But CPAs deal with interim report differently from yearly report due to some specific characteristics of interim report. There are two ways which CPAs deal with interim report except for auditing: they are the consultants on how to prepare interim report in the early years; their main task at present is to review interim report. Limited review is different from auditing in many aspects, such as the objective and procedures used are greatly different and it only secure the quality of interim financial information in certain degree.

Interim financial report of publicly listed company of China emerges and develops in accordance with the requirement for disclosure of information, especially accounting information, as China's security market develops. Before 1994, there had never been specific stipulation on interim report to publicly listed company in our country. It was broadly referred to with the disclosure requirement of other information. Interim report publicized at that time were not uniform and were poor in quality in terms of their forms and contents. In 1994, China Securities Regulatory Commission (CSRC) publicized "The Content and Form Concerning with Information Disclosure of Publicly Listed Company Standard №3 《Content and Form of Interim Financial Report (Temporary)》 (Hereafter abbreviated as 《Interim Report Disclosure Standard》). It was revised three times in 1996, 1998 and 2000 respectively. The disclosure quality of interim report in practice is greatly developing. Further fulfillment of the whole interim report stipulation system began with 《Interim Financial Report (Exposure Draft)》 which was publicized by Treasury Department in November, 1999. It aimed to solve the situations of lacking stipulations on the recognition and measurement of interim report.

There are some shortcomings about the two standards abovementioned. For example, it adopts approximately extreme Individual opinion in ED which mainly considers practical situations that accounting data are severely distorted in our country at present time. It is useful to secure the objectivity of interim information. But as far as publicly listed company is concerned, this standard considers less about relevativity. Another example is that the stipulation on interim income tax is too simple.

At the same time, several problems exist in the practice of interim report, such as untimely and insufficient disclosure of information, false presentation, profit manipulation by way of interim report. All these existing problems are obstacles to the development of security market efficiency. There are many reasons to explain such situations and the main one relates to the present situation of security market concerning the transferring process of our country's economic institutions.

Besides fundamentally expediting the marketization process of security market of China, there are many practical suggestions to improve the present situations, such as create and fulfil interim report stipulation systems of publicly listed company; fulfil the corporate governance structure of publicly listed company; set up real modern enterprise institution; give full play to

CPAs; strengthen the regulatory and law-enforcing power of information disclosure. How to stipulate more comprehensive interim report accounting standard as soon as possible in terms of considering international practice and the present situation of China should be focused on in this region at present time.

**KEY WORDS:** Accounting Period Interim Period Financial Report

厦门大学博硕士论文摘要库

# 目 录

前言.....	1
第一章 中期报告的理论基础.....	4
第一节 中期报告的涵义.....	4
第二节 中期报告的论基础.....	6
一、经济学理论.....	6
二、财务学理论.....	10
三、会计理论.....	12
第二章 中期报告的产生、发展及其效用.....	17
第一节 中期报告的产生与发展.....	17
一、中期报告在美国的产生与发展.....	17
二、其他国家和地区对中期报告的发展.....	20
第一节 中期报告产生与发展的动因分析.....	24
一、社会经济环境的变化.....	24
二、年度报告披露模式的缺陷.....	27
三、信息提供成本的降低.....	28
第三节、中期报告的效用.....	29
一、调查研究的结论.....	30
二、实证检查的结论.....	32
第四章 中期报告的编报框架和确认与计量问题.....	35
第一节 中期报告的编报框架.....	35
一、中期报告的目标.....	35
二、中期报告的信息质量特征.....	39
第二节 中期报告的确认与计量问题.....	42
一、关于财务会计的确认与计量.....	42
二、影响中期报告确认与计量的主要因素.....	43
三、中期报告的确认与计量问题.....	47
第四章 中期报告的披露与信息质量保证.....	58
第一节 中期报告的披露.....	58

一、中期报告的披露频率.....	58
二、中期报告的形式与主要内容.....	60
三、几个需要注意的披露问题.....	63
四、中期会计变更.....	66
五、中期前期调整.....	71
第二节 中期报告的信息质量保证.....	72
一、中期报告信息质量保证的途径.....	72
二、注册会计师介入中期报告的发展过程.....	74
三、中期财务信息的复核.....	77
第五章 我国上市公司中期报告研究.....	72
第一节 我国中期报告的发展历程.....	72
一、证券市场的发展是我国上市公司中期报告发展的直接动因.....	81
二、我国上市公司中期报告的发展历程.....	82
第二节 我国上市公司中期报告的规范体系.....	88
一、我国上市公司中期报告的规范体系.....	88
二、关于《中期披露准则》（2000 年修订稿）.....	89
三、关于中期报告会计准则征求意见稿.....	92
第三节 我国上市公司中期报告实务中存在的问题及改进建议.....	95
一、我国上市公司中期报告中所存在的问题.....	95
二、原因分析及改进建议.....	101
主要参考文献.....	105
后记.....	109

# 前 言

会计分期假设是会计信息系统的四个基本假设之一，它与其他三个假设一起，“直接体现经济环境的特点，因此，基本假设成为财务会计运行的基本前提”<sup>1</sup>。会计分期就是对企业持续经营的过程进行划分，按划分的期间来报告企业的经营活动及其结果，这一做法对会计信息系统有着重要的影响。正因如此，才产生了应计、递延、分配和摊提等特殊的会计程序，使会计信息具有了近似计量而非精确计量的特性。然而，会计分期假设不是从来就有的，它是企业及其所处的环境发展到一定阶段的产物。在 18 世纪工业革命之前，企业是为每一次的冒险活动而临时组建的，一次冒险活动的结束就意味着一个企业的解散，下一次新的冒险活动又重新组建一个新的企业。此时，最主要的会计活动就是发生在企业解散清算时，对最后收益的确定。在这种情况下，就不存在会计分期的概念，或者说会计期间就整个企业存续期间。随着工业革命的开展，社会生产力得到了极大的提高，企业越来越倾向于持续经营而非短期的冒险和投机。在这种情况下，等到企业清算时再进行收益的确定和分配就不现实了，产生了对持续经营过程进行分期的需要。多年的会计实践表明，以年度作为基本会计期间成为人们的普遍选择。考虑到信息提供成本、传统的收益分配、风险控制及可比性等因素的影响，在当时的社会经济环境下，这一选择有其合理性与必然性。

二十世纪以来，特别是二战以后，高科技推动了社会经济的迅猛发展，受此影响，社会经济生活的各个方面发生了深刻的变革，主要表现在两个方面：企业所面临的不确定性与风险大大增加了；资本市场的作用也越来越重要。这就不可避免地影响到信息使用者对信息的需求：不确定性与风险的加大势必伴随着对决策相关信息的需求在量上的增加；<sup>2</sup>而以资本市场为背景，则使需求的重心从反映过去转向如何更好地预测未来。财务报告是企业外部获得企业相关信息的最重要的途径之一，一直面临着不断满足使用者需要的压力，也是财务报告不断改革和发展的动力。面对需求的改变，财务报表必然要进行一定程度的改革。结果就是，财务报告所提供的信息在量上大为增加，分部报告、全面收益报告的提供

---

<sup>1</sup> 葛家澍主笔 《市场经济下会计基本理论与方法研究》 中国财政经济出版社 1996 pp51

<sup>2</sup> 按照 Shannon 和 Wiener 1948 在通信理论中对信息给出的正式的定量定义中可以看出，信息的多少就是指它可以在多大程度上减少通信中的不确定性。以此为延伸，减少不确定性和风险的一个重要方面就是获得尽可能多的信息。

就是很好的证明。在信息的及时性方面，所涉及期间短于一年的中期财务报告已经成为普遍要求。因为会计信息要具有相关性，只有“在失去其决策作用之前，就为决策者所拥有”<sup>3</sup>，否则，它就会失去决策相关性甚至毫无用处。显然，在目前的经济环境下，以年度为报告基础的财务报告在及时性上有所欠缺。

在实务中，最早对外提供的中期财务报告出现于本世纪初，1901年美国钢铁公司（U.S. Steel Corporation）率先自愿向外界公布中期财务报告。<sup>4</sup>各大证券交易所及证券监管机构出于投资者的需要，纷纷制订规则，要求上市公司编制中期财务报告并对外公布。如纽约证券交易所从1910年开始、美国证券交易所从1962年开始都要求在其中上市的公司提供中期财务报告。SEC曾多次修改其中期财务报告的有关规定，于1970年10月发布了第9004号公告，规定以10-Q格式编制并公布中期财务报告并沿用至今。在会计领域，对这一问题的研究在本世纪40年代之前并不普遍。<sup>5</sup>从60年代开始，中期财务报告的相关问题才日益受到关注。造成这一现象的原因之一在于，人们逐渐认识到中期财务报告并不仅仅意味着报期间的缩短，而且存在与之相关的特殊问题。<sup>6</sup>美国会计原则委员会（APB）于1973年5月发布第28号意见书《中期财务报告》，这是第一份用于规范中期财务报告编制的会计准则；1993年9月，英格兰和威尔士特许会计师协会（ICAEW）所属的财务报告委员会（FRC）发布了一份中期财务报告咨询草案，旨在建立较为全面的报告体系，目前，这项草案已成为英国会计准则委员会（ASB）制订准则的基础；而国际会计准则委员会（IASB）也在1996年发布的中期财务报告征求意见稿的基础上，于1998年9月正式颁布了关于中期财务报告的第34号国际会计准则。与此同时，完善和改进工作也在不断地进行。

随着中期财务报告日益受到重视，一些与中期财务报告相关的特殊问题也逐渐引起了人们的兴趣。如，中期该如何看待，是作为独立的会计期间还是作为整个年度会计期间的一部分？与年度财务报告相比，中期财务报告有哪些特点？如何看待中期盈利信息与年度盈利信息之间的关系？如何保障中期财务信息的质量等等？由于长期以来，人们将注意力过多地倾注到年度财务报告上，因此，尽管对以上问题的研究取得了一定的成果，但也存在着很多争议，有待于进一步发

<sup>3</sup>[美]财务会计概念公告第2号，第57段（姜尔行译《论财务会计概念》中国财政经济出版社 1992年，pp68。

<sup>4</sup>Jame W.Edwards, Geraldine F.Dominiak, Thomas V.Hedges, Interim Financial Reporting, NAA, 1972, pp3。

<sup>5</sup>同上，pp55。

<sup>6</sup>例如纽约城市大学的会计学教授 David O.Green 就认为，许多因分期而造成的会计程序与计量方面的问题在中期财务报告中表现得更突出，如果能对中期财务报告的相关问题进行更深入的研究，得到的结论可能会更有助于解决年度报告的问题，而不是相反。



Degree papers are in the "[Xiamen University Electronic Theses and Dissertations Database](#)". Full texts are available in the following ways:

1. If your library is a CALIS member libraries, please log on <http://etd.calis.edu.cn/> and submit requests online, or consult the interlibrary loan department in your library.
2. For users of non-CALIS member libraries, please mail to [etd@xmu.edu.cn](mailto:etd@xmu.edu.cn) for delivery details.

厦门大学博硕士论文摘要库